

Kjølby Research & Development A/S

CVR-nr. 21585130

Mjølbyvej 7

5900 Rudkøbing

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.02.2016

Dirigent

Navn: Karsten Køhlert

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kjølby Research & Development A/S
Mjølbyvej 7
5900 Rudkøbing

CVR-nr.: 21585130

Stiftet: 24.03.1999

Hjemsted: Rudkøbing

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Karsten Køhlert, formand

Marlene Olsen

Jimmy Kjølby Larsen

Direktion

Jimmy Kjølby Larsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klosterplads 9

Postboks 169

5700 Svendborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Kjølby Research & Development A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudkøbing, den 19.02.2016

Direktion

Jimmy Kjølby Larsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Karsten Køhlert
formand

Marlene Olsen

Jimmy Kjølby Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kjølby Research & Development A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kjølby Research & Development A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi gøre opmærksom på, at selskabets fortsatte drift afhænger af et positivt resultat i datterselskabet. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet. Ledelsen har aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 19.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Pedersen
statsautoriseret revisor

Michael Kurup Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde aktier i datterselskabet Jimco A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling i den forgangne regnskabsperiode, må under hensyntagen til det realiserede aktivitetsniveau i dattervirksomheden Jimco A/S betragtes som tilfredsstillende.

Regnskabsåret er væsentligt påvirket af selskabets køb af de resterende 33,3% af aktierne i datterselskabet Jimco A/S.

Ledelsen er opmærksom på at selskabet fortsat har tabt mere end halvdelen af kapitalen. Det er dog ledelsens opfattelse, at en positiv udvikling i driften i dattervirksomheden Jimco A/S, som beskrevet i de lagte budgetter samt foreliggende forretningsplaner, over en kort årrække vil retablere moderselskabets kapitalforhold.

På baggrund af dette, aflægges årsrapporten med fortsat drift for øje.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ledelsen har ved regnskabsårets udgang valgt at indregne det udskudte skatteaktiv på 986 t.kr. Udnyttelsen af skatteaktivet afhænger af, om datterselskabet formår at realisere de forventede resultater for de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på statustidspunktet. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises derfor som en særskilt post under kortfristede gældsforpligtelser.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(27.500)	(27.935)
Driftsresultat		(27.500)	(27.935)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	2.354.467	1.943.071
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(6.500)	(193.073)
Andre finansielle omkostninger	3	(418.149)	(423.769)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.902.318	1.298.294
Skat af ordinært resultat	4	139.205	1.932.629
Årets resultat		2.041.523	3.230.923
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.354.467	(887.001)
Overført resultat		687.056	4.117.924
		2.041.523	3.230.923

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.666.685	1.812.218
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>3.666.685</u>	<u>1.812.218</u>
Anlægsaktiver		<u>3.666.685</u>	<u>1.812.218</u>
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		1.000.000	2.830.072
Udskudt skat		986.062	1.469.604
Tilgodehavende selskabsskat		622.750	463.025
Tilgodehavender		<u>2.608.812</u>	<u>4.762.701</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.608.812</u>	<u>4.762.701</u>
Aktiver		<u>6.275.497</u>	<u>6.574.919</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.833.352	1.478.885
Overført overskud eller underskud		(4.591.972)	(5.279.028)
Egenkapital		(1.258.620)	(3.300.143)
Ansvarlig lånekapital		0	2.597.875
Bankgæld		6.483.967	3.958.568
Anden gæld		522	522
Langfristede gældsforpligtelser	7	6.484.489	6.556.965
Ansvarlig lånekapital	8	200.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		824.628	3.293.097
Anden gæld		25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.049.628	3.318.097
Gældsforpligtelser		7.534.117	9.875.062
Passiver		6.275.497	6.574.919
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.478.885	(5.279.028)	(3.300.143)
Årets resultat	0	1.354.467	687.056	2.041.523
Egenkapital ultimo	500.000	2.833.352	(4.591.972)	(1.258.620)

Noter

1. Going concern

Ved regnskabsårets udgang har selskabet tabt mere end halvdelen af kapitalen og ledelsen er derfor opmærksom på selskabslovens § 119.

Ledelsen forventer at retablere kapitalen gennem egen indtjening, som følge af et forbedret resultat i datterselskabet i de kommende år. Likviditetsmæssigt har selskabet fået tilkendegivelse fra selskabets pengeinstitut om at der fortsat er opbakning til selskabet, ligesom selskabet har overholdt de aftaler der er indgået med pengeinstituttet.

Det er derfor ledelsens opfattelse, at selskabets årsrapport aflægges med fortsat drift for øje.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløbet udgør resultatandel i Jimco A/S.

	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	413.149	423.769
Øvrige finansielle omkostninger	5.000	0
	418.149	423.769
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(139.205)	(1.932.629)
	(139.205)	(1.932.629)

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	333.333
Tilgange	500.000
Kostpris ultimo	833.333
Opskrivninger primo	1.478.885
Andel af årets resultat	1.948.355
Udbytte	(1.000.000)
Andre reguleringer	406.112
Opskrivninger ultimo	2.833.352
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.666.685

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:			
Jimco A/S	Rudkøbing	AS	100,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
A-aktier	5.000	1.000,00	500.000
	5.000		500.000

7. Langfristede gældsforpligtelser

De langfristede gældsforpligtelser forfalder til betaling mellem 1 – 5 år.

8. Ansvarlig lånekapital

Det ansvarlige lån fra hovedaktionæren på 200.000 kr. forrentes med den til enhver tid gældende rente ifølge selskabets pengeinstitut. Med hensyn til afvikling af gælden, er der lavet en særskilt aftale med selskabets pengeinstitut om afvikling af lånet i 2016.

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret aktier i Jimco A/S nom. 500.000 kr. Den regnskabsmæssige værdi af aktierne udgør 3.666.685 kr. Herudover er der givet ejerpant på nom. 1.100.000 kr. i Patent, mærket PCT/DK97/00182 omhandlende procedure af filteranordning.

10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jimmy Kjølby Larsen, Ahlefeldtsgade 31, 5900 Rudkøbing ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på dette.